**Комментарии НАПФ по проекту федерального закона «О гарантировании прав участников негосударственных пенсионных фондов в рамках деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – законопроект)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Структурная единица документа** | **Комментарии НАПФ** |
| 1 | Ст.4 | Необходимо отразить уточнения по следующим субъектам системы гарантирования - «вкладчикам» и «участникам». В частности, раскрыть, что «вкладчиками» являются исключительно физические лица, заключившие договоры негосударственного пенсионного обеспечения с НПФ, а также понятие «участники» дополнить указанием на то, что речь идет об участниках по договорам с физическими лицами. Таким образом, считаем целесообразным распространение системы исключительно на пенсионные договоры, заключенные с вкладчиками - физическими лицами. |
| 2 | П.1 ст.11 | Согласно данному пункту при наступлении гарантийного случая возмещению подлежат пенсионные взносы вкладчиков, фактически поступившие в фонд-участник, но не более 1,4 млн руб. При этом не упоминается информация о начисленном инвестиционном доходе на поступившие пенсионные взносы. Считаем необходимым включить в суммарный размер гарантийного возмещения, не превышающий 1,4 млн руб., начисленный инвестиционный доход (при его наличии). |
| 3 | П.2 ст.21 | Согласно данному пункту, Расчетной базой для исчисления гарантийных взносов, подлежащих уплате фондом-участником, является стоимость обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженная в актуарном заключении, подготовленном по итогам проведения актуарного оценивания деятельности фонда-участника за отчетный год. В то же время, значительная часть пенсионных резервов НПФ сформирована из взносов вкладчиков - юридических лиц, реализующих свои корпоративные пенсионные программы и тщательно контролирующих риски при выборе НПФ для своей пенсионной программы. Введение уплаты гарантийных взносов с пенсионных резервов вкладчиков-юридических лиц приведет к снижению размера дохода, распределяемого на пенсионные счета участников, что в условиях снижающейся доходности инвестирования негативно отразится на динамике коэффициента замещения по участникам, которым назначена негосударственная пенсия. Необходимо отметить, что данный подход реализован в банковском секторе, где гарантийному возмещению из АСВ подлежат только депозиты физических лиц. Учитывая это, предлагаем расчетной базой для исчисления гарантийных взносов считать стоимость обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, вкладчиками по которым выступают физические лица. и исчислять с момента вступления в силу Федерального закона «О гарантировании прав участников негосударственных пенсионных фондов в рамках деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». |
| 4 | П.6 ст.21 | В соответствии с данным пунктом законопроекта финансовое положение фонда-участника для целей расчета индивидуального коэффициента оценивается Банком России на основании результатов стресс-тестирования с использованием сценариев, разработанных и утвержденных Банком России, а также результатов оценки качества активов, в которые размещены средства пенсионных резервов. Считаем нецелесообразным использовать результаты стресс-тестирования для определения ставки отчисления в АСВ по следующим причинам:* Значительное влияние на результаты стресс-тестирования оказывает качество и объем активов пенсионных накоплений, а в случае, если объем пенсионных накоплений значительно превышает объем пенсионных резервов, то качество активов пенсионных накоплений будет определяющим для результатов стресс-тестирования. При этом в рамках ОПС предусмотрена иная система отчислений в АСВ.
* Результаты стресс-тестирования определяются двумя составляющими: качеством активов и размером собственных средств. Таким образом, при большом размере собственных средств фонды могут иметь плохое качество активов, при этом будут обеспечиваться хорошие результаты стресс-тестирования. Такой фонд потенциально будет находиться в зоне риска в случае сокращения размера собственных средств. С другой стороны, сокращение собственных средств будет приводить к росту коэффициента и к дополнительному сокращению их размера, что может свидетельствовать о негативном влиянии предложенной системы на устойчивость фондов в целом.

Также считаем неоправданным применение индивидуальных коэффициентов, основанных только на качестве активов пенсионных резервов, по следующим причинам:* Порядок размещения средств пенсионных резервов жёстко регламентирован (доля рискованных активов ограничена 10%, а с 2024 года - 7% для всех).
* Ввиду разнообразия активов возможная формализация критериев оценки рискованности активов будет содержать элемент субъективности.
* Такой подход будет косвенно влиять на стратегию размещения средств пенсионных резервов у фондов с низким запасом капитала (будет стимулировать их к применению более консервативных стратегий в условиях растущего рынка, для целей сокращения расходов).

Таким образом, считаем необходимым исключить из законопроекта норму о применении указанных индивидуальных коэффициентов. |
| 5 | П.2 ст.27 | В данном пункте в расшифровку понятий «остаток средств на пенсионном счете» и «сохранность пенсионных резервов» следует включить упоминание «иных операций зачисления и списания», поскольку возможны переводы между индивидуальными пенсионными счетами в соответствии с установленным порядком правопреемства, а также иные случаи, предусмотренные пенсионными правилами и договорами. В аналогичном дополнении нуждается описание процедуры восполнения и в п.8 ст.27. |
| 6 | П.4 ст.27 | Согласно пункту 4 статьи 27 Законопроекта, Банк России вправе аннулировать лицензию фонда, если на 1 января 2027 года фонд не внесен государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» в реестр фондов - участников системы гарантирования прав участников или если после 1 января 2027 года Банком России вынесено отрицательное заключение о соответствии негосударственного пенсионного фонда требованиям статьи 25 Федерального закона «О гарантировании прав участников негосударственных пенсионных фондов в рамках деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Учитывая, что лицензия имеет отношение не только к негосударственному пенсионному обеспечению, но и к обязательному пенсионному страхованию, ее аннулирование, по причинам указанным выше, фактически будет означать, что фонд будет не вправе осуществлять деятельность по обязательному пенсионному страхованию. Это, в свою очередь, может привести к ущемлению прав застрахованных лиц по договорам обязательного пенсионного страхования. Таким образом, считаем возможным предложить применение аналогичного порядка, закрепленного в статье 21 Федерального закона № 422-ФЗ от 28.12.2013 «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования РФ при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений», установив запрет на осуществление операций фонда по негосударственному пенсионному обеспечению в порядке, установленном нормативными актами Банка России, без аннулирования лицензии фонда на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.  |
| 7 | П.8 ст.27 | В соответствии с данным пунктом фонд приобретает право отражать убыток от размещения пенсионных резервов на пенсионных счетах негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) в случаях, если это предусмотрено пенсионными правилами и пенсионным договором. При такой формулировке у фондов возникает необходимость подписания дополнительных соглашений с действующими вкладчиками. Если речь идет о физических лицах, это могут быть десятки тысяч договоров, что требует существенных финансовых и трудозатрат. Предлагаем скорректировать данную формулировку следующим образом: «Фонд имеет право отражать убыток от размещения пенсионных резервов на пенсионных счетах негосударственного пенсионного обеспечения, если иное не предусмотрено пенсионными правилами и пенсионным договором». |
| 8 | Ст.29 | Ни в одном из пунктов данной статьи не отражено положение участников по пенсионным договорам, действующим на дату вступления законопроекта в силу. Целесообразно включить в систему гарантирования обязательства по пенсионным договорам, правоотношения по которым возникли до вступления законопроекта в силу. |